



## **Regnskap 2. kvartal 2015**

**Org.nr. 937 894 171**  
[www.eh-sparebank.no](http://www.eh-sparebank.no)  
151. forretningsår



**Evje & Hornnes**  
SPAREBANK

## Delårsrapport 2. kvartal 2015

### Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som for tidligere regnskapsperioder. Delårsregnskapet er ikke revidert.

### Forvaltningskapital

Pr. 30.06.15 er forvaltningskapitalen på 1.622,7 mill. kroner. Dette er en økning på 25,6 mill. kroner, eller 1,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

### Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.15 på 1366,3 mill. kroner, som er en vekst på 76,6 mill. kroner, eller 5,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 37,9 mill. kroner eller 2,9 % i forhold til 01.01.15.

### Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.15 på 1210,6 mill. kroner, som er en økning på 38,1 mill. kroner, eller 3,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 88,6 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 90,9 %. Det har vært en økning i innskudd på 33,3 mill. kroner eller 2,8 % siden 01.01.15.

### Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 6,1 mill. kroner, mot et overskudd på 8,6 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 4,7 mill. kroner, mot et overskudd på 6,2 mill. kroner til samme tid i fjor.

### Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 15,4 mill. kroner, som er 0,5 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,94 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,08 % på samme tidspunkt i fjor.

### Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 4,9 mill. kroner, som er en nedgang på 0,21 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

### Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 12,2 mill. kroner mot 11,9 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 10,0 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 9,1 mill. kroner i fjor.

### Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 1,86 mill. kroner, mot en kostnad på 0,33 mill. kroner til samme tid i fjor.

### Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 171,8 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2015. Dette gir en kapitaldekning på 18,85 % uten at årets overskudd er lagt til i bankens ansvarlige kapital.

Bankens ansvarlige kapital utgjøres av ren kjernekapital.

### Spesielle kommentarer til resultat og balanse

Reduserte renteinntekter, økning i kostnader samt tapsavsetning gir lavere resultat enn fjoråret.

Bokført egenkapital er pr 1.1.2015 redusert med 1,3 MNOK grunnet nullstillet estimatavvik knyttet til opphørt ytelsespensjon (IAS 19).

### Eika Boligkreditt (EBK)

Banken har ved halvårsskiftet formidlet utlån gjennom EBK på 274 MNOK. Dette er en økning på 16 MNOK siden årsskiftet. Bankens utlån gjennom EBK utgjør 20 % av brutto utlån til kunder ( 2014: 19,6 %).

### Forholdet mellom PM og BM

Brutto utlån er fordelt 76,5% / 23,5% pr 30.6.15. og er uten EBK. (30.6.2014: 77,2% / 22,8%).

### Likviditet

Det er i banken høy fokus på likviditet, og spredning på forfall av innlån. Innenfor den kommende 12 måneders periode har banken ett forfall på innlån til KFS med MNOK 25 (mars 2016).

Det er løpende fokus på bankens innskuddsdekning, som vurderes god.

### Utsikter for resten av året

Det lave rentenivået og press på marginene ser ut til å vedvare. Dette sammen med hendelser som kan bidra til mislighold og tap på engasjementer, er de viktigste enkeltfaktorer for resultatutviklingen fremover.

Norges Bank senking av renten med 0,25 %-poeng fra 19.juni medfører reduksjon i bankens renter overfor kunder med virkning fra primo sept. Engasjementsoppfølging og kredittrisiko vil fremover få økt prioritet.

Det har ikke inntruffet hendelser i perioden utover det som fremgår av delårsregnskapet.

## Evje og Hornnes Sparebank

Evje, 13. august 2015

Frank Håland (s)  
Styreleder

Solveig Skjeggedal (s)  
Nestleder

Kjell Fauske (s)  
Styremedlem

Grethe Ueland Hunshamar (s)  
Styremedlem

Else Norunn Greibesland (s)  
Ansattes representant

Knut Kjetil Møen (s)  
Adm. banksjef

**Resultatregnskap**

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

| 30.06.14      | 31.12.14      | 30.06.15      |  | 30.06.15      | 31.12.14      | 30.06.14      |
|---------------|---------------|---------------|--|---------------|---------------|---------------|
| 4,38 %        | 4,26 %        | 3,86 %        | Renteinntekter og lignende inntekter   | 30.586        | 66.703        | 33.351        |
| 2,30 %        | 2,22 %        | 1,92 %        | Rentekostnader og lignede kostnader  | 15.194        | 34.765        | 17.504        |
| <b>2,08 %</b> | <b>2,04 %</b> | <b>1,94 %</b> | <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                            | <b>15.392</b> | <b>31.938</b> | <b>15.847</b> |
| 0,14 %        | 0,07 %        | 0,21 %        | Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning           | 1.698         | 1.057         | 1.034         |
| 0,56 %        | 0,57 %        | 0,52 %        | Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                           | 4.096         | 8.963         | 4.235         |
| 0,13 %        | 0,11 %        | 0,11 %        | Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                           | 865           | 1.797         | 971           |
| 0,10 %        | 0,07 %        | -0,01 %       | Netto verdiendring og gev./tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler | -78           | 1.040         | 758           |
| 0,00 %        | 0,00 %        | 0,00 %        | Andre driftsinntekter  | 0             | 0             | 0             |
| <b>0,66 %</b> | <b>0,59 %</b> | <b>0,61 %</b> | <b>Sum andre driftsinntekter</b>   | <b>4.851</b>  | <b>9.263</b>  | <b>5.056</b>  |
| 1,19 %        | 1,20 %        | 1,26 %        | Lønn og generelle administrasjonskostnader                                   | 10.013        | 18.774        | 9.095         |
| 0,05 %        | 0,05 %        | 0,04 %        | Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler          | 356           | 792           | 396           |
| 0,32 %        | 0,30 %        | 0,23 %        | Andre driftskostnader  | 1.786         | 4.632         | 2.413         |
| 1,56 %        | 1,54 %        | 1,53 %        | Sum andre driftskostnader  | 12.155        | 24.198        | 11.904        |
| <b>1,18 %</b> | <b>1,08 %</b> | <b>1,02 %</b> | <b>Driftsresultat før tap</b>  | <b>8.088</b>  | <b>17.003</b> | <b>8.999</b>  |
| 0,04 %        | 0,47 %        | 0,24 %        | Tap på utlån, garantier m.v.   | 1.864         | 7.436         | 329           |
| -0,01 %       | 0,07 %        | -0,02 %       | Nedskr./revers. av nedskr. og gev./tap på verdipapirer som er anleggsmidler  | -173          | 1.122         | -110          |
| <b>1,12 %</b> | <b>0,68 %</b> | <b>0,76 %</b> | <b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>                                   | <b>6.051</b>  | <b>10.689</b> | <b>8.560</b>  |
| 0,32 %        | 0,19 %        | 0,18 %        | Skatt på ordinært resultat   | 1.400         | 2.950         | 2.402         |
| <b>0,81 %</b> | <b>0,49 %</b> | <b>0,59 %</b> | <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                                 | <b>4.651</b>  | <b>7.739</b>  | <b>6.158</b>  |

**Balanse**

Beløp i hele tusen

| Eiendeler   | 30.06.15         | 31.12.14         | 30.06.14         |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker  | 56.647           | 61.181           | 56.853           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner                                   | 49.661           | 39.017           | 72.591           |
| Utlån til og fordringer på kunder   | 1.366.343        | 1.328.456        | 1.289.726        |
| - Nedskrivninger på individuelle utlån  | -5.195           | -3.304           | -1.930           |
| - Nedskrivninger på grupper av utlån  | -6.400           | -6.400           | -6.050           |
| Netto utlån og fordringer på kunder   | 1.354.748        | 1.318.752        | 1.281.746        |
| Overtagne eiendeler   | 0                | 0                | 0                |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning | 124.033          | 122.053          | 125.145          |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning                     | 22.472           | 31.299           | 42.617           |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper  | 0                | 0                | 0                |
| Eierinteresser i konsernselskaper   | 0                | 0                | 0                |
| Immaterielle eiendeler  | 687              | 211              | 0                |
| Varige driftsmidler   | 10.560           | 10.916           | 10.951           |
| Andre eiendeler   | 186              | 20               | 211              |
| Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter      | 3.708            | 6.086            | 7.008            |
| <b>Sum eiendeler</b>  | <b>1.622.702</b> | <b>1.589.535</b> | <b>1.597.122</b> |
| <b>Gjeld og egenkapital</b>   |                  |                  |                  |
| Gjeld til kredittinstitusjoner  | 150.000          | 120.265          | 120.000          |
| Innskudd fra og gjeld til kunder  | 1.210.608        | 1.177.315        | 1.172.552        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                                      | 49.979           | 89.981           | 89.981           |
| Annen gjeld   | 7.748            | 11.614           | 12.297           |
| Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter                             | 13.533           | 2.497            | 15.520           |
| Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser                                | 4.231            | 4.621            | 4.861            |
| Ansvarlig lånekapital   | 0                | 0                | 0                |
| <b>Sum gjeld</b>  | <b>1.436.099</b> | <b>1.406.293</b> | <b>1.415.211</b> |
| Opptjent egenkapital  | 181.952          | 183.242          | 175.753          |
| Udisponert overskudd  | 4.651            |                  | 6.158            |
| <b>Sum egenkapital</b>  | <b>186.603</b>   | <b>183.242</b>   | <b>181.911</b>   |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>   | <b>1.622.702</b> | <b>1.589.535</b> | <b>1.597.122</b> |
| Betingede forpliktelser   | 67.133           | 59.598           | 61.406           |
| Forpliktelser   | 93.450           | 88.909           | 81.406           |

| <b>Tap på utlån</b>  | <b>30.06.15</b> | <b>31.12.14</b> | <b>30.06.14</b> |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Misligholdte lån:</b>   |                 |                 |                 |
| Brutto misligholdte lån:   | 13.770          | 237             | 8.737           |
| Netto misligholdte lån:  | 12.560          | 77              | 8.237           |
| <b>Tapsutsatte lån forøvrig:</b>   |                 |                 |                 |
| Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån  | 12.868          | 12.916          | 1.991           |
| Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån   | 8.883           | 9.772           | 562             |
| <b>Tap på utlån og garantier:</b>  |                 |                 |                 |
| Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier              | 1.891           | 6.425           | 520             |
| + Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier              | 0               | 350             | 0               |
| + Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for      | 0               | 31              | 31              |
| + Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for | 12              | 535             | 0               |
| - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap                       | 39              | 255             | 222             |
| <b>Periodens tapskostnader</b>   | <b>1.864</b>    | <b>7.086</b>    | <b>329</b>      |

| <b>Kvartalsvis resultatutvikling</b><br>(Tall i hele tusen) | <b>2.kvartal<br/>2015</b> | <b>1.kvartal<br/>2015</b> | <b>4.kvartal<br/>2014</b> | <b>3.kvartal<br/>2014</b> | <b>2.kvartal<br/>2014</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>RESULTAT</b>   |                           |                           |                           |                           |                           |
| Renteinntekter og lignende inntekter                        | 15.046                    | 15.540                    | 16.537                    | 16.815                    | 16.999                    |
| Rentekostnader og lignende kostnader                        | 7.236                     | 7.958                     | 8.478                     | 8.783                     | 8.994                     |
| <b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>                  | <b>7.810</b>              | <b>7.582</b>              | <b>8.059</b>              | <b>8.032</b>              | <b>8.005</b>              |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer                  | 1.674                     | 24                        | 0                         | 23                        | 955                       |
| Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester               | 1.981                     | 2.115                     | 2.230                     | 2.498                     | 2.159                     |
| Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester               | 418                       | 447                       | 366                       | 460                       | 447                       |
| Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer                | 70                        | -148                      | -100                      | 382                       | 412                       |
| Andre driftsinntekter                                       | 0                         | 0                         | 0                         | 0                         | 0                         |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader                  | 5.007                     | 5.006                     | 4.720                     | 4.959                     | 4.364                     |
| Avskrivninger mv. av varige driftsmidler                    | 178                       | 178                       | 178                       | 218                       | 198                       |
| Andre driftskostnader                                       | 665                       | 1.121                     | 1.022                     | 1.197                     | 1.213                     |
| <b>Resultat før tap og skatt</b>                            | <b>5.267</b>              | <b>2.821</b>              | <b>3.903</b>              | <b>4.101</b>              | <b>5.309</b>              |
| Tap på utlån, garantier mv.                                 | 1.691                     | 173                       | 5.114                     | 1.993                     | 332                       |
| Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler            | -110                      | -63                       | -282                      | 1.514                     | -110                      |
| Skatt på ordinært resultat                                  | 560                       | 840                       | -152                      | 700                       | 1.267                     |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                | <b>2.906</b>              | <b>1.745</b>              | <b>-1.341</b>             | <b>2.922</b>              | <b>3.600</b>              |

| <b>Nøkkeltall</b>                                     | <b>30.06.15</b> | <b>31.03.15</b> | <b>31.12.14</b> | <b>30.09.14</b> | <b>30.06.14</b> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter            | 1,94 %          | 1,92 %          | 2,04 %          | 2,05 %          | 2,08 %          |
| Driftsinntekter                                       | 0,61 %          | 0,39 %          | 0,59 %          | 0,64 %          | 0,66 %          |
| Driftskostnader                                       | 1,53 %          | 1,60 %          | 1,54 %          | 1,57 %          | 1,56 %          |
| Resultat for regnskapsåret                            | 0,59 %          | 0,44 %          | 0,49 %          | 0,78 %          | 0,81 %          |
| Egenkapitalrentabilitet etter skatt                   | 5,15 %          | 3,89 %          | 4,40 %          | 6,91 %          | 7,07 %          |
| Kostnader i % av totale inntekter                     | 60,05 %         | 69,09 %         | 58,73 %         | 58,25 %         | 56,95 %         |
| Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap   | 59,81 %         | 67,99 %         | 60,25 %         | 60,45 %         | 59,09 %         |
| Tap i % av brutto utlån                               | 0,14 %          | 0,01 %          | 0,56 %          | 0,18 %          | 0,03 %          |
| Netto ansvarlig kapital utgjøres av ren kjernekapital | 171.826         | 174.526         | 174.512         | 167.085         | 165.183         |
| Ren kjernekapital                                     | 171.826         | 174.526         | 174.512         | 167.085         | 165.183         |
| Tilleggskapital                                       | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               |
| Risikovektet balanse                                  | 911.402         | 894.857         | 896.337         | 911.345         | 876.625         |
| Kapitaldekning i %                                    | 18,85 %         | 19,50 %         | 19,47 %         | 18,33 %         | 18,84 %         |
| 12 mnd forvaltningsvekst                              | 1,60 %          | 4,34 %          | 7,85 %          | 8,00 %          | 7,12 %          |
| 12 mnd utlånsvekst                                    | 5,94 %          | 6,36 %          | 5,76 %          | 5,07 %          | 5,85 %          |
| 12 mnd innskuddsvekst                                 | 3,25 %          | 7,92 %          | 10,99 %         | 13,26 %         | 9,64 %          |
| Innskudd i % av utlån                                 | 88,60 %         | 86,98 %         | 88,62 %         | 89,99 %         | 90,91 %         |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital                   | 1.599.053,0     | 1.598.520       | 1.567.248       | 1.557.168       | 1.535.293       |
| Antall årsverk  | 15,0            | 15,0            | 14,0            | 14,0            | 14,0            |